

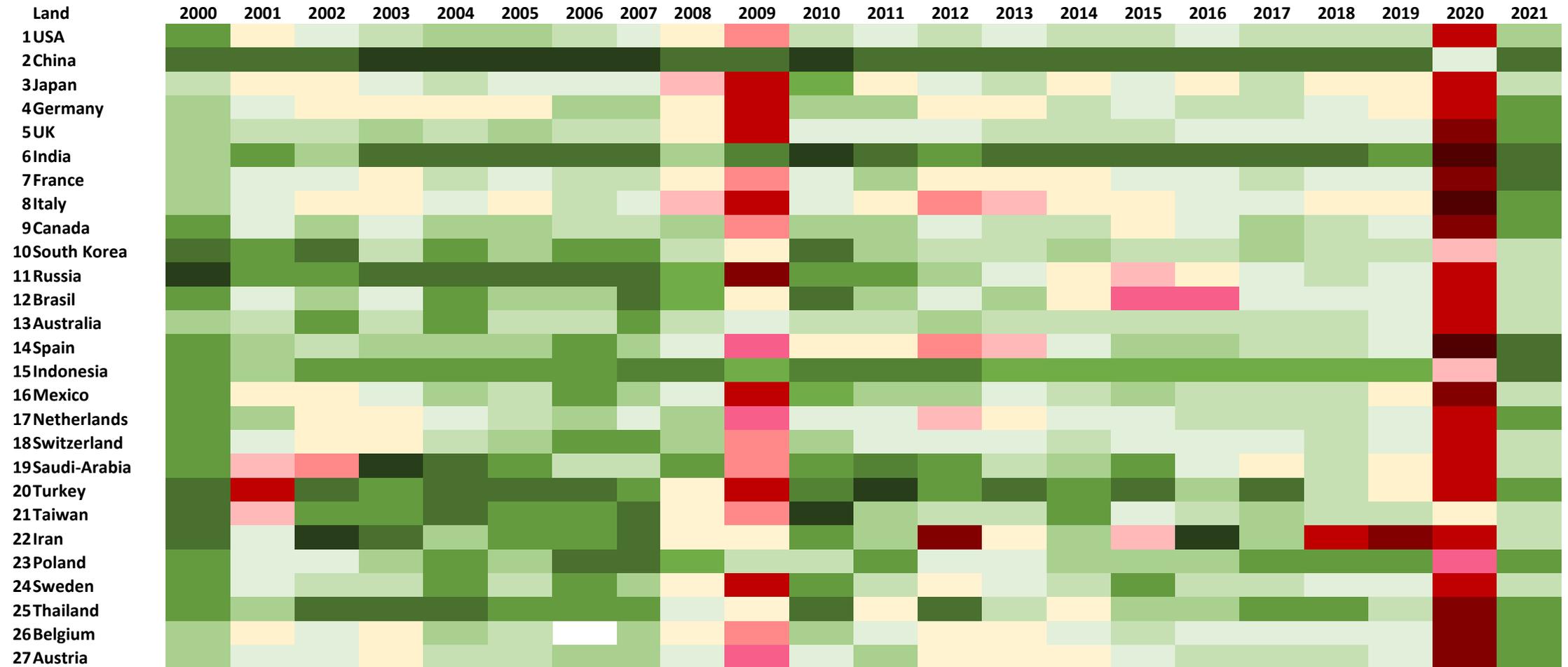
# Erschöpft durch die Pandemie - Die Kunst des Beherrschens von Unsicherheit

AmerikaTag 2021, AmCham und IHK Oberfranken, Bayreuth



# Heat Map: Symmetrie einer globalen Rezession

Viel schlimmer im Vergleich zur Finanzkrise 08/09

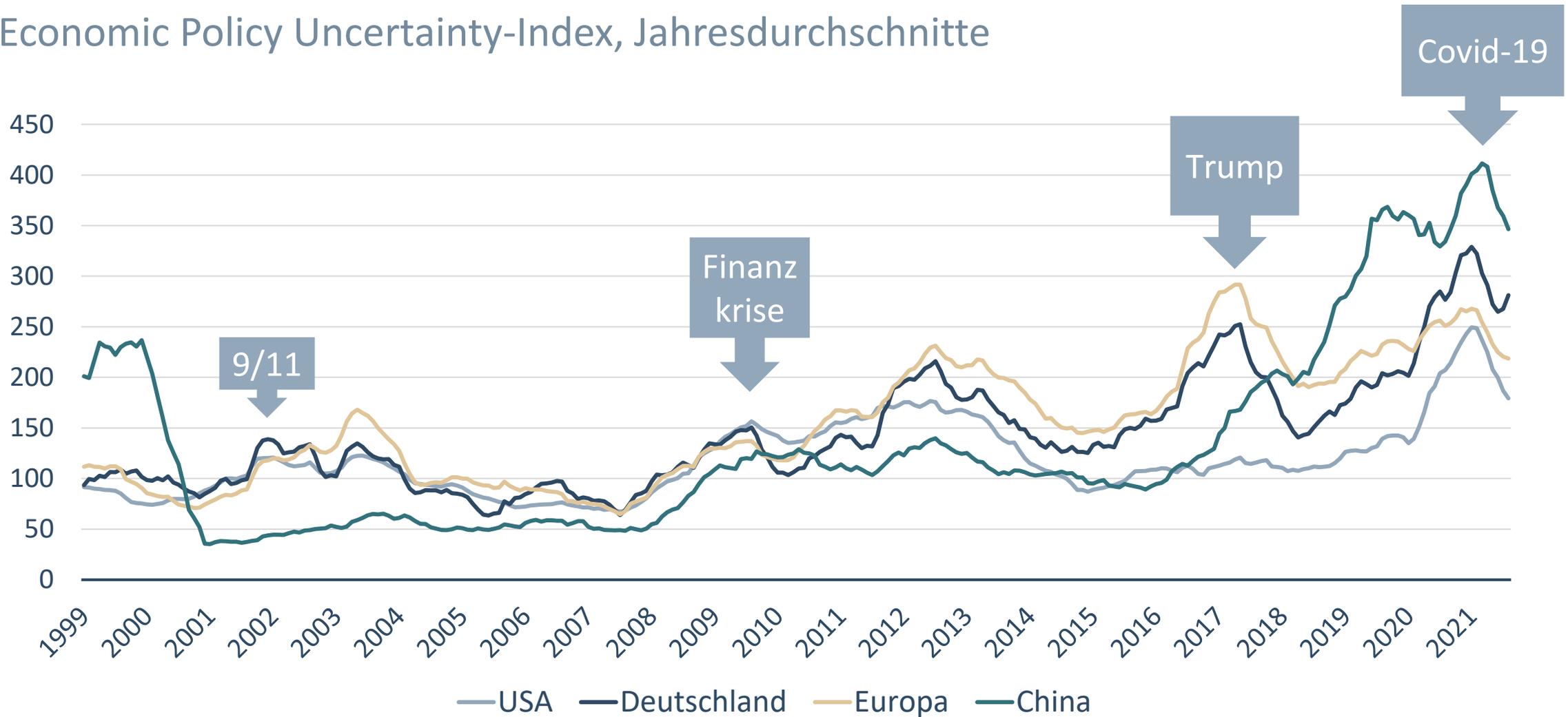


Legende: dunkelgrün = starkes BIP-Wachstum, hellgrün = geringes BIP-Wachstum, gelb = Stagnation, hellrot = geringe BIP-Schrumpfung, dunkelrot = starke BIP-Schrumpfung.

Quelle: Helmenstein (2020)

# Modernes Wirtschaften: Vom Beherrschen der Unsicherheit

Economic Policy Uncertainty-Index, Jahresdurchschnitte



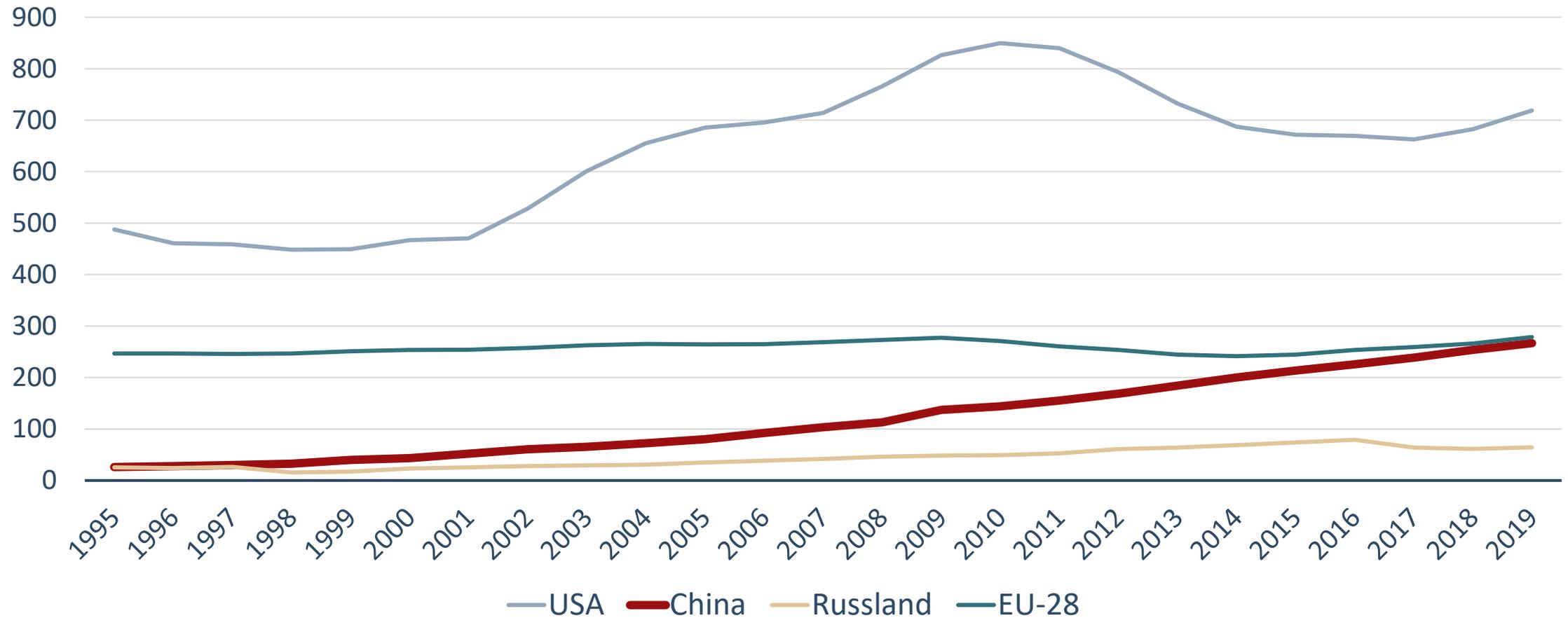
Quelle: Macrobond, Institut der deutschen Wirtschaft  
Letzte Aktualisierung: 07.10.2021

# 1

Die erschöpfte Globalisierung:  
Vom Systemwettbewerb zum  
Systemkonflikt

# Chinas Eintritt in den Systemkonflikt: Verteidigungsbudgets

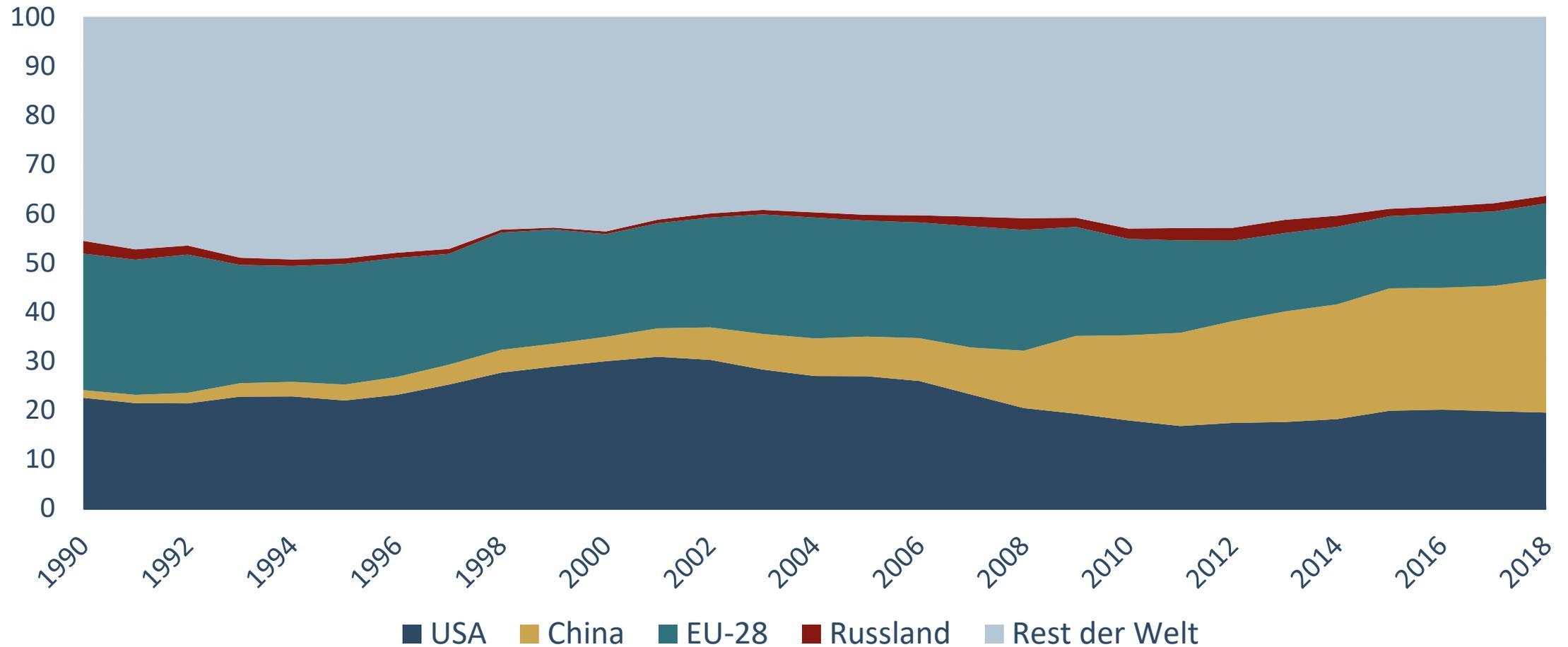
Preisbereinigte Verteidigungsausgaben in Milliarden US-Dollar



Quellen: SIPRI; Institut der deutschen Wirtschaft

# Die zweite Globalisierung: The Rise of China

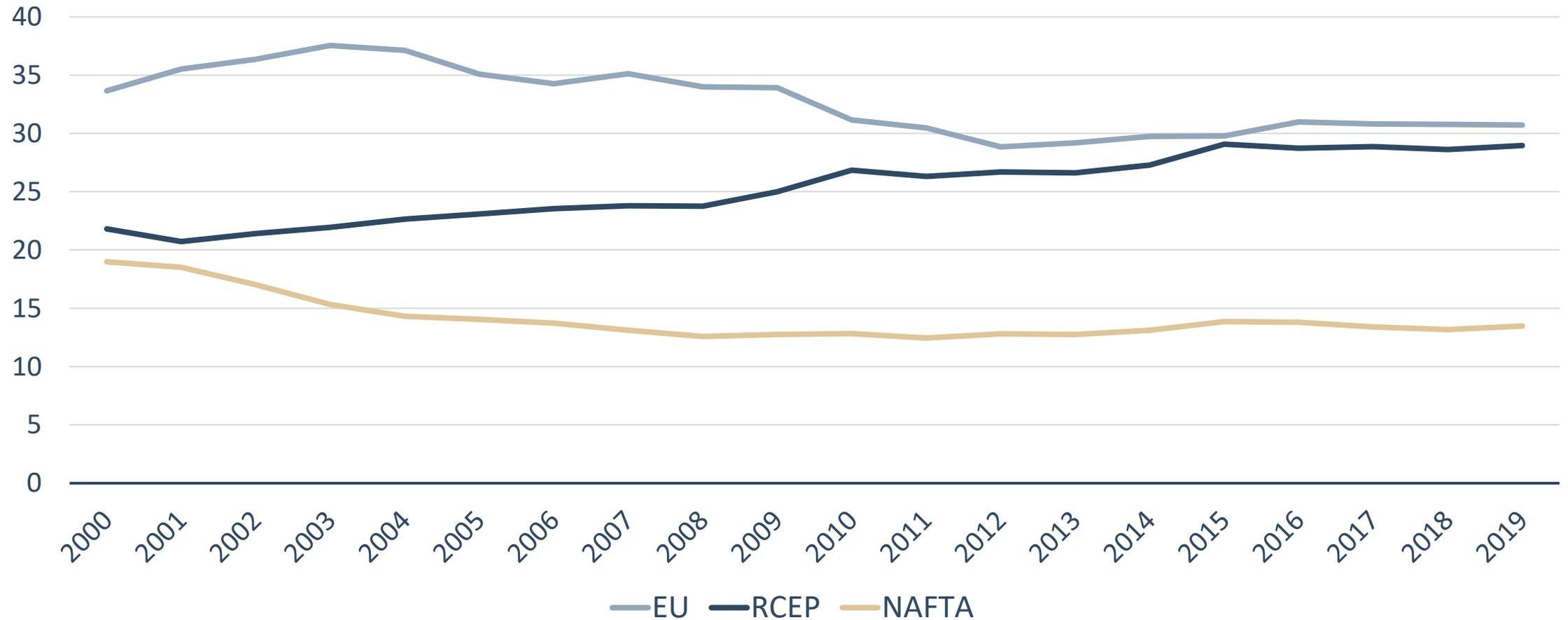
In vH der weltweiten Investitionen



Quelle: Weltbank, eigene Darstellung

# Asien schließt zu Europa auf

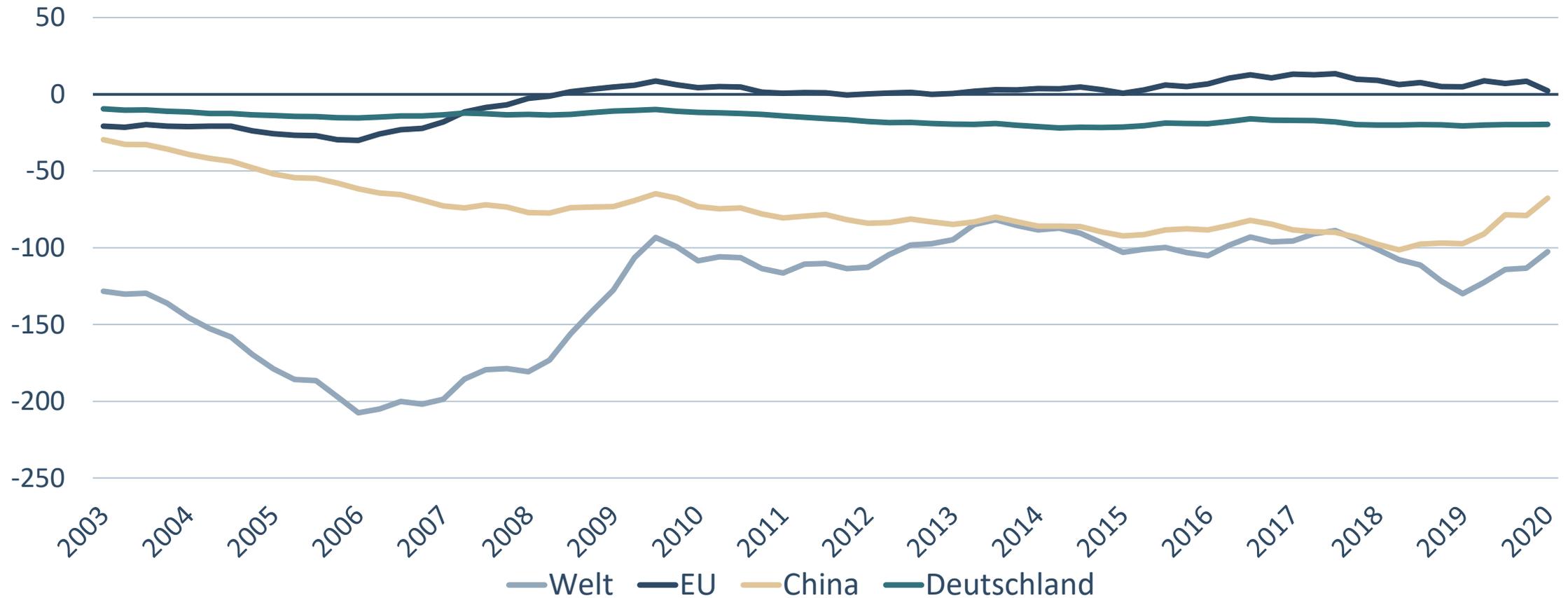
Güterexporte in vH der globalen Exporte nach Handelszonen



Quelle: WTO

# Die Früchte des Handelskriegs: Spuren in der US-Leistungsbilanz

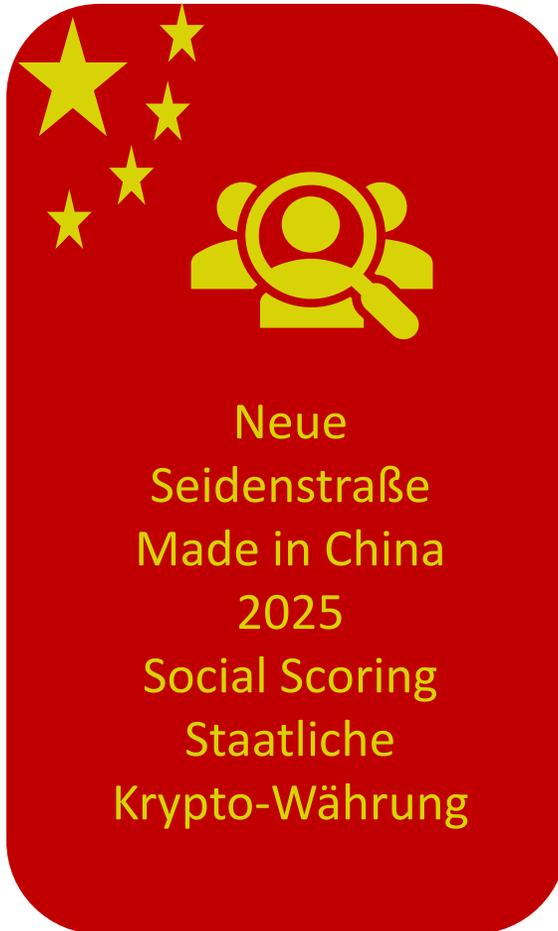
US-Leistungsbilanzsalden ggü. unterschiedlichster Counterparts, quartalsweise



Quelle: BEA

# Globalisierung: Systemwettbewerb mutiert zum Systemkonflikt

## Strategien in der Global Power Competition



Neue  
Seidenstraße  
Made in China  
2025  
Social Scoring  
Staatliche  
Krypto-Währung



EU-  
Konnektivitäts-  
initiative  
Compact with  
Africa  
Pesco  
DSGVO



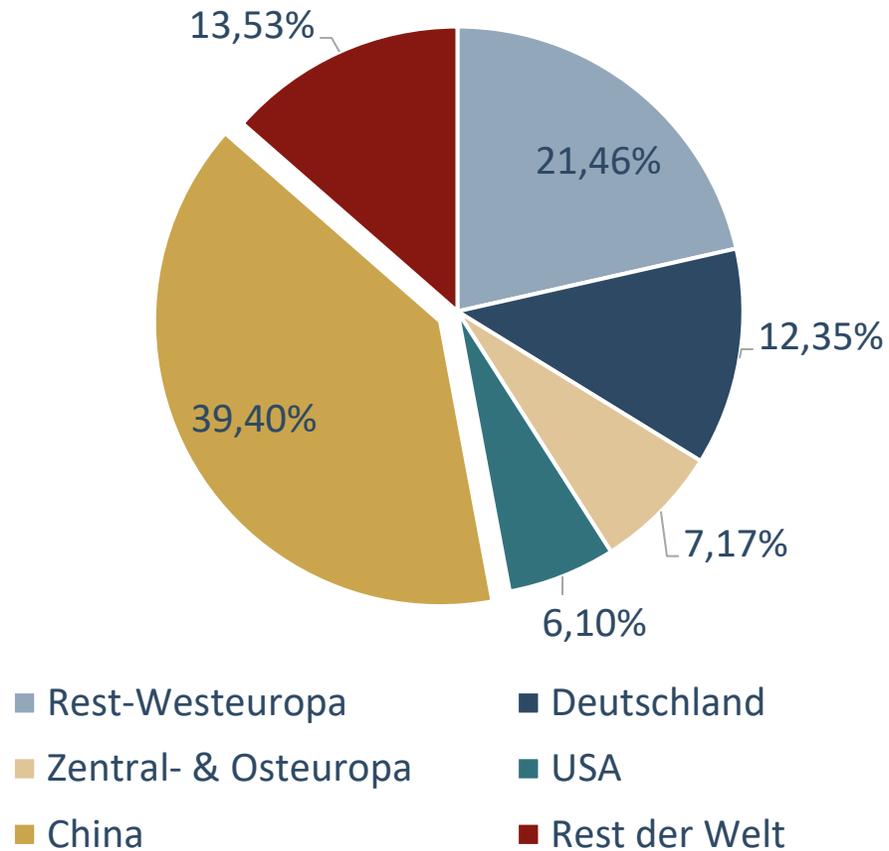
De-Coupling  
Blue-Dot Initiative  
Endless Frontier Act  
Handelskrieg  
WTO-Blockade  
Defender Europe  
2020  
Data Economy &  
Libra



Nordstream 2  
Ukraine / Krim  
Menschenrechte  
Interessenkonflikt  
politische Integrität  
vs. Handel

# Systemkonflikt trägt normative Fragen in den Vordergrund

VW Anteil PkW-Auslieferungen, 2019



Quelle: VW Geschäftsbericht 2019

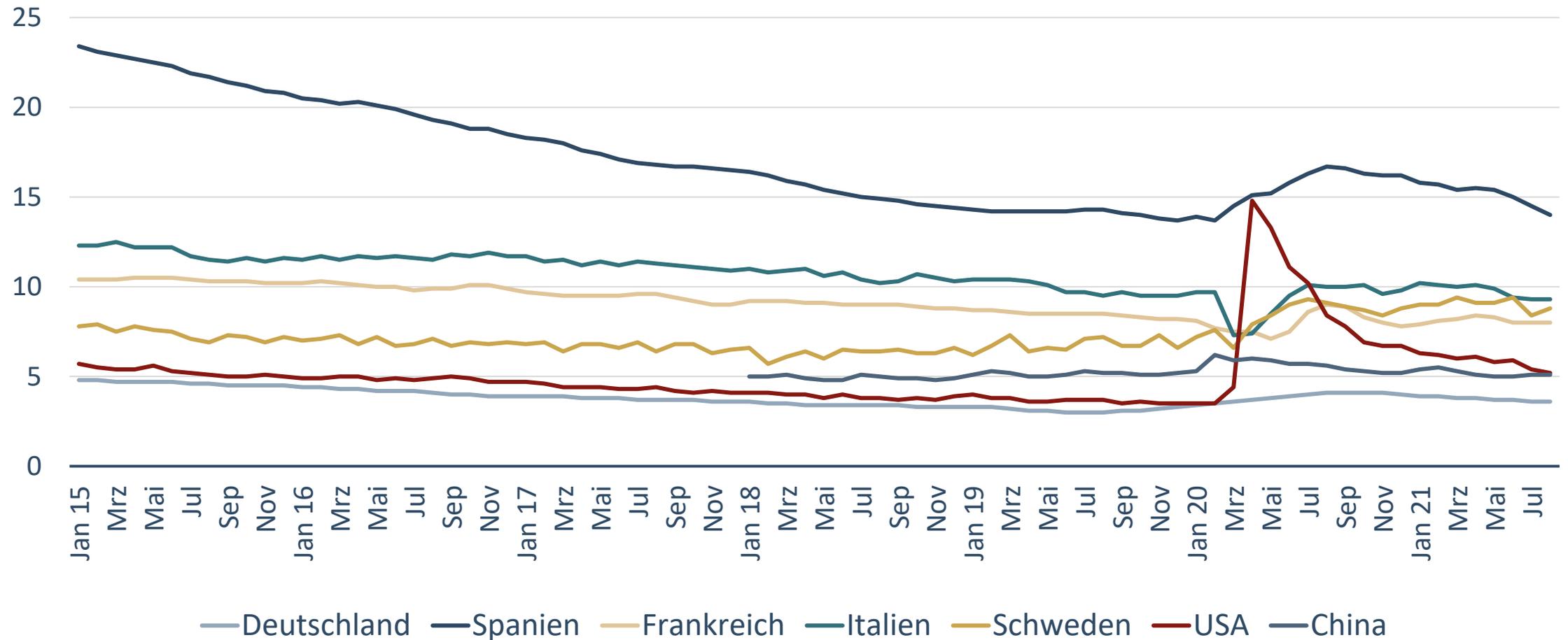


# 2

## Born in the USA: Polarisierung in der Pandemie

# Andere Länder andere Sitten: *Hire and Fire* in den USA

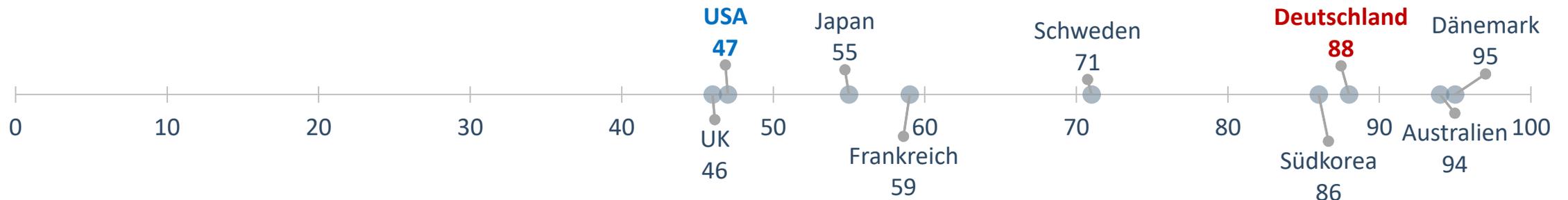
Arbeitslosenquoten in vH



Quelle: ILO

# Pandemiebekämpfung als Katalysator gesellschaftlicher Spannungsfelder

Das eigene Land hat im Umgang mit dem Coronavirus einen guten Job gemacht, Herbst 2020, in vH



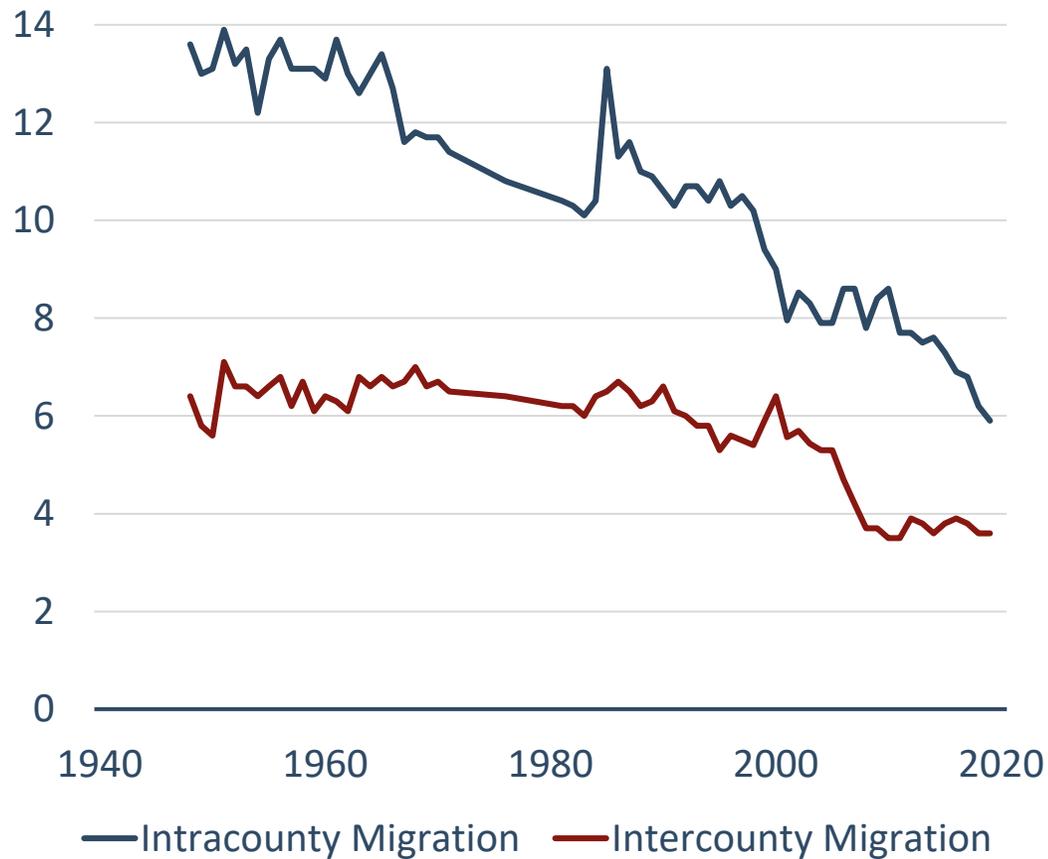
Das Land ist jetzt vereinter als vor dem Ausbruch des Coronavirus, Herbst 2020, in vH



Quelle: Pew Research

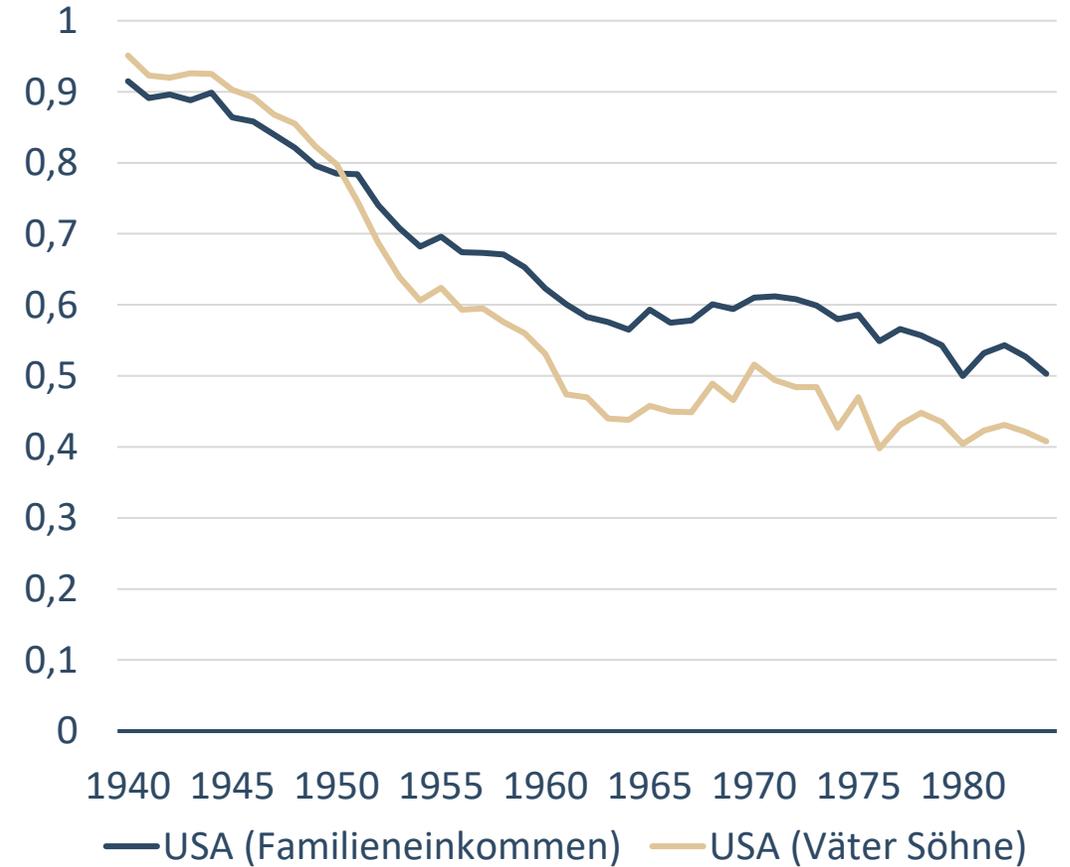
# Der amerikanische Traum ist ausgeträumt

Arbeitskräftemobilität in den USA, Anteil in vH der Gesamtbevölkerung



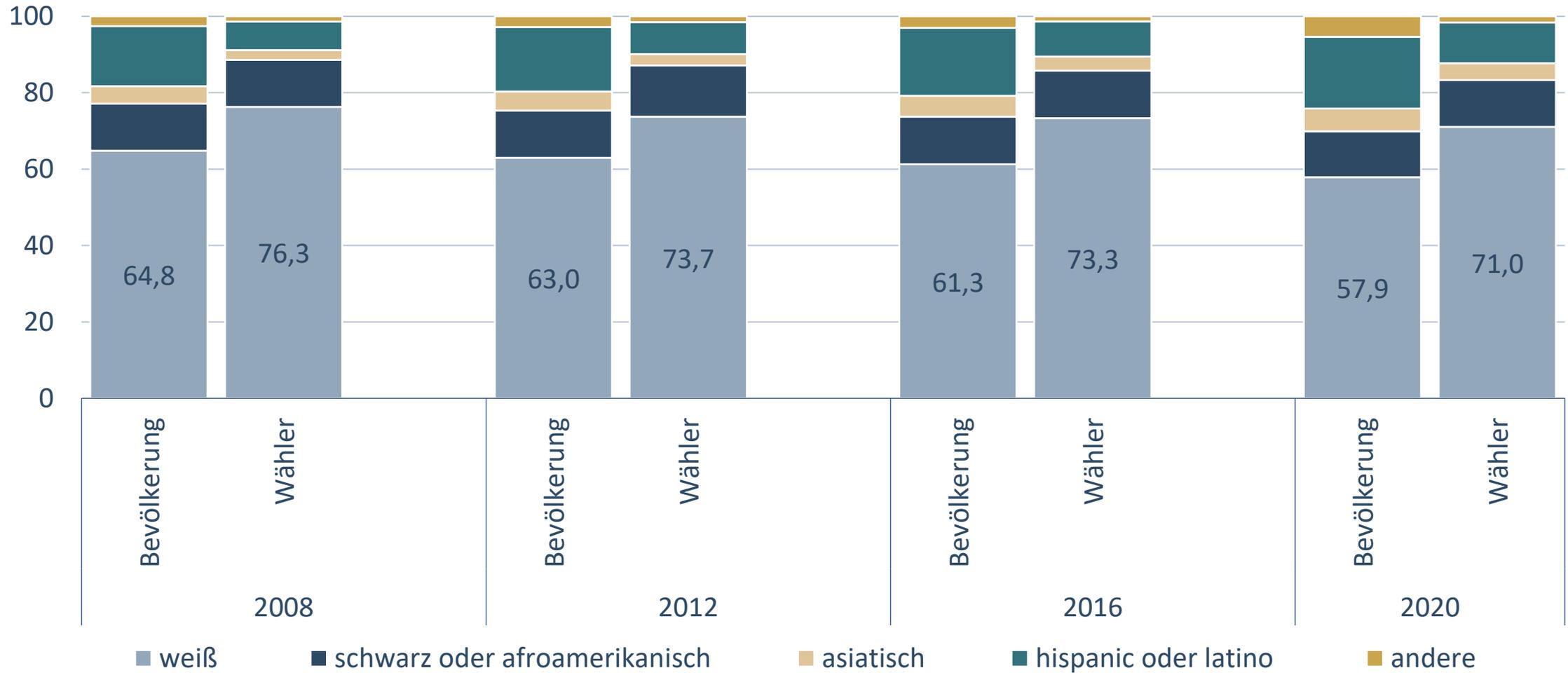
Quellen: U.S. Census Bureau, Chetty et al. (2017).

Generative Einkommensmobilität, Anteil Söhne mit höherem Einkommen als Eltern



# USA: Gesellschaftliche Heterogenität treibt Identitätsfragen

Bevölkerungsanteil und Wähleranteile unterschiedlicher ethnischer Gruppen, in vH



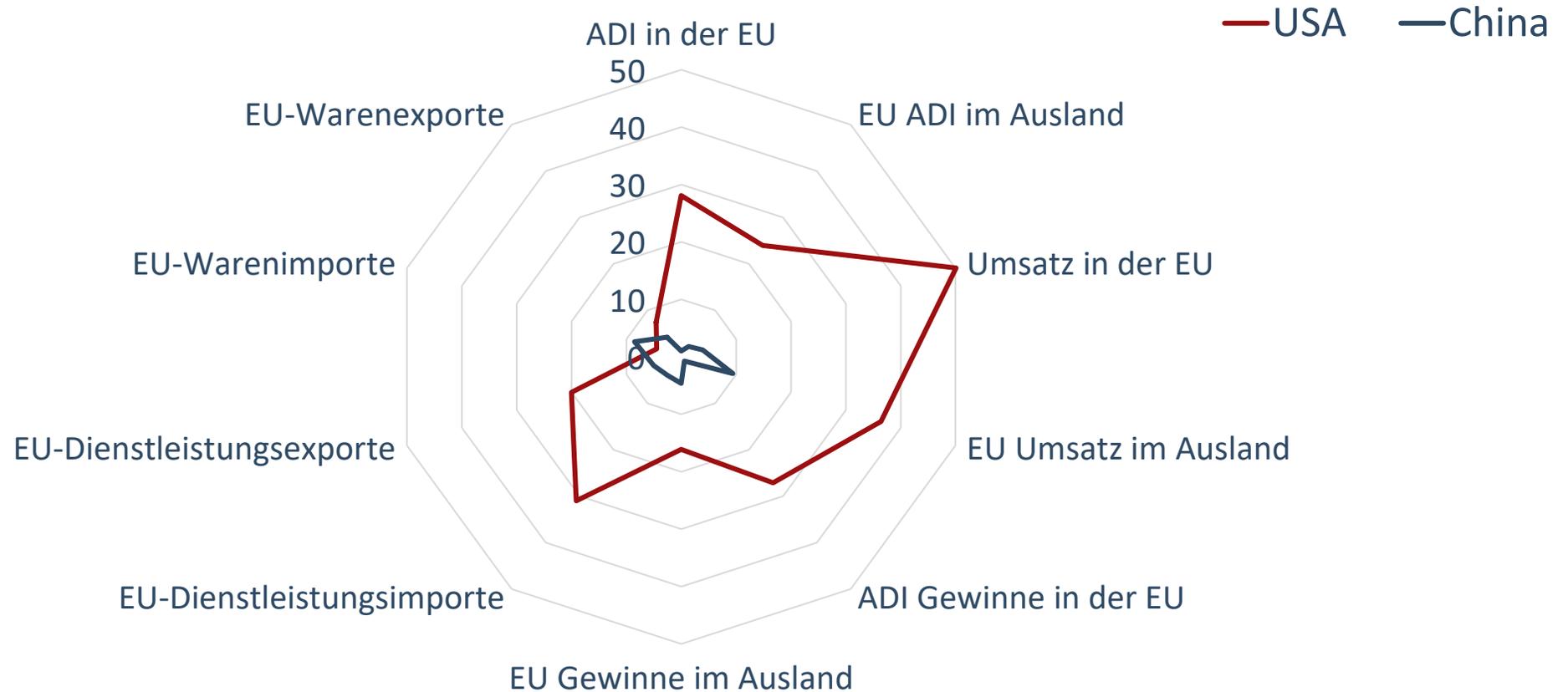
Quelle: Bureau of Census

# 3

Neuordnung nach der  
Pandemie: Revitalisierung des  
Multilateralismus oder finales  
Decoupling?

# Besondere Partnerschaft zwischen EU und USA?

Anteil für die EU in Prozent

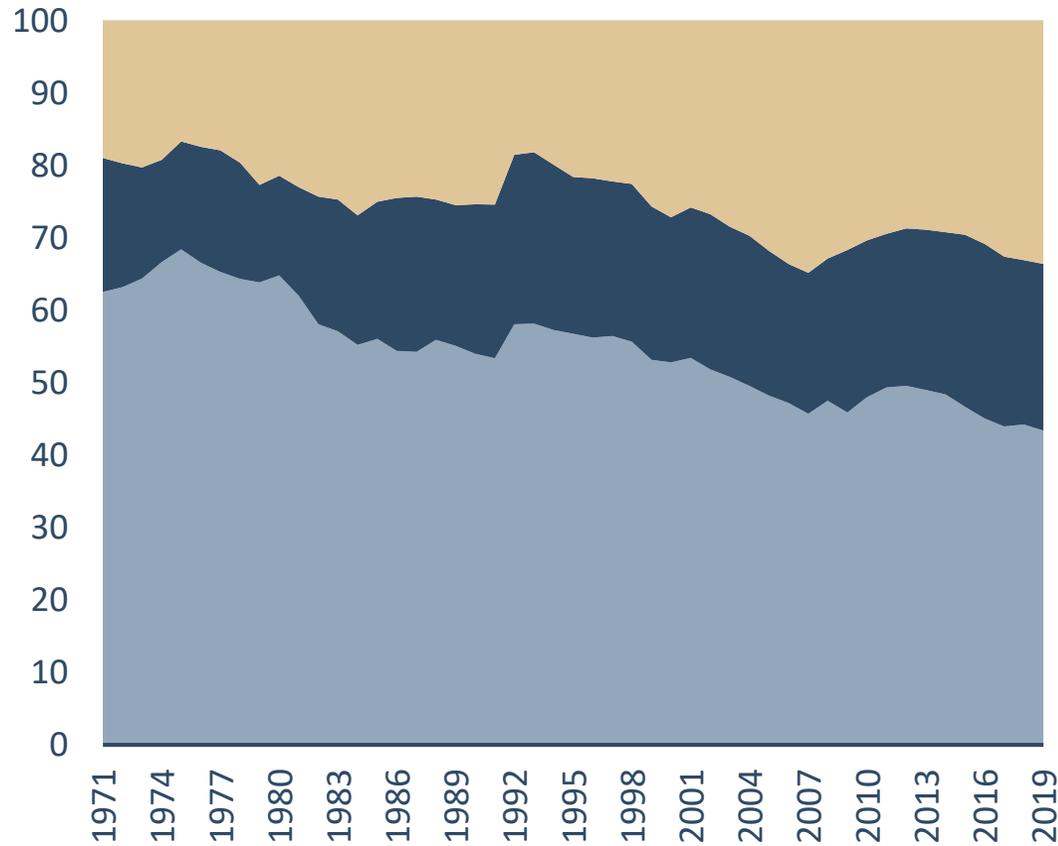


Quelle: Eurostat, Institut der deutschen Wirtschaft

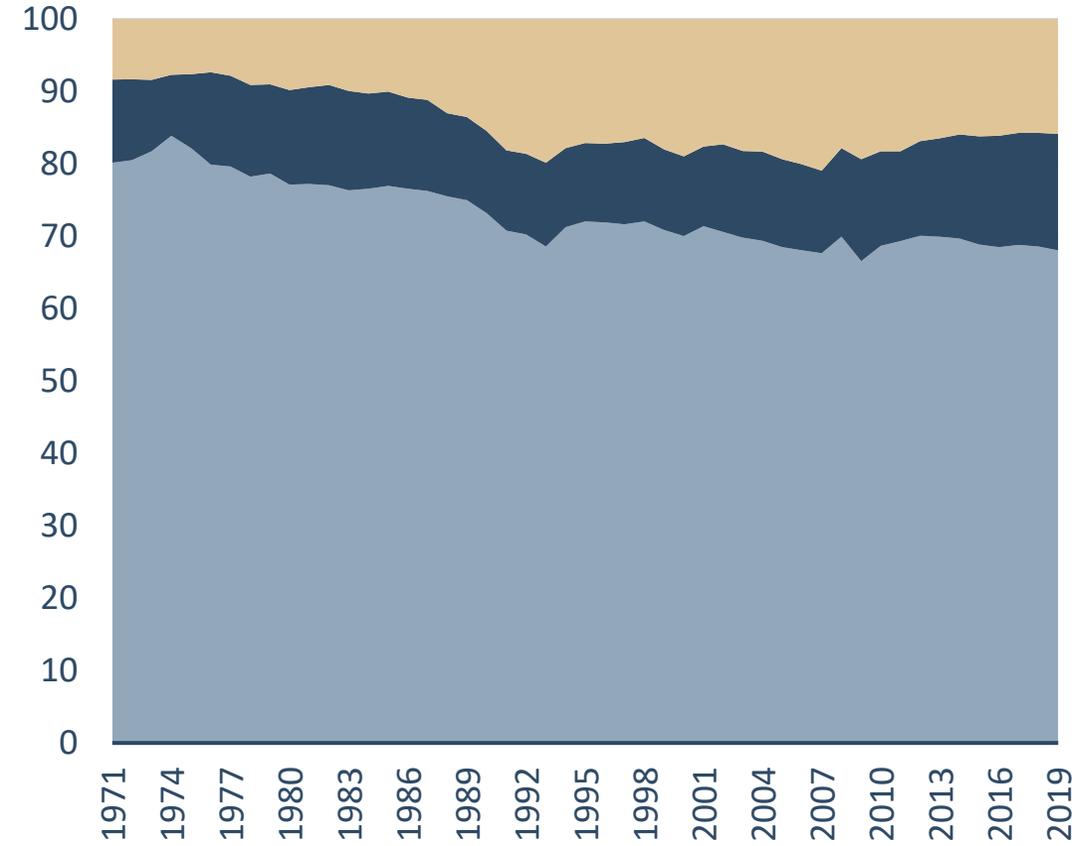
# Digitalisierung und Systemkonflikt bringen Spezialisierungsmuster auf dem Prüfstand

in vH der Leistungsbilanz (Einnahmenseite)

## USA



## Deutschland

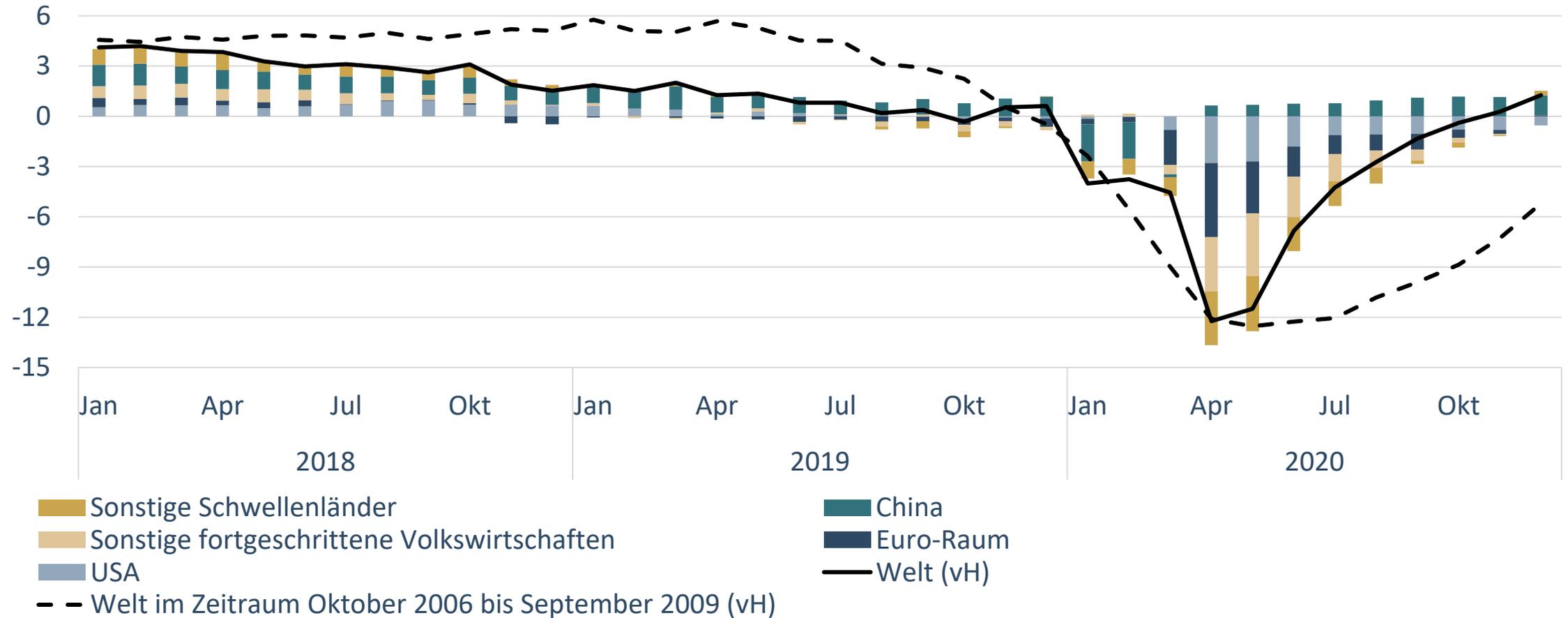


Quelle: Weltbank

■ Güterexporte ■ Dienstleistungsexporte ■ Primär- und Sekundäreinkommen

# China als Triebfeder des deutschen Aufschwungs

## Industrieproduktion, Wachstumsbeiträge in vH

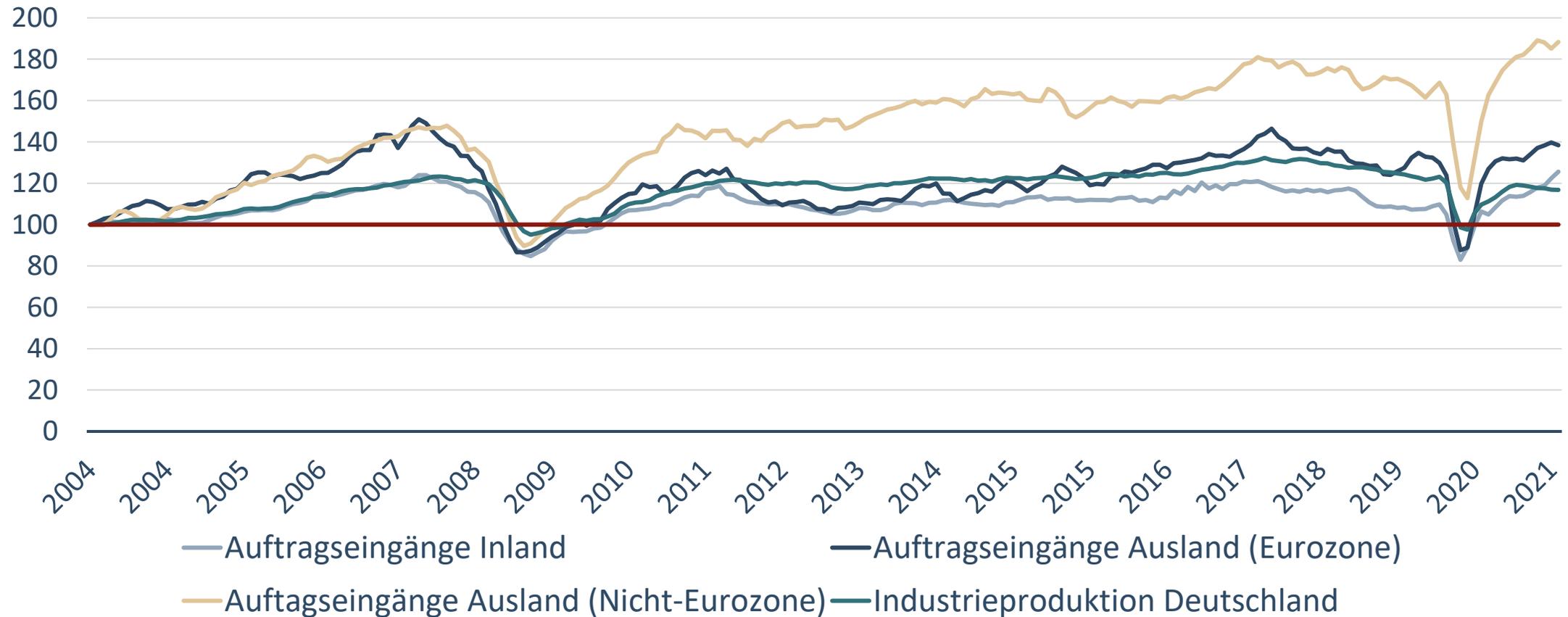


Quelle: SVR

# Gestörte Lieferketten

## Stockende Industrieproduktion trotz voller Auftragsbücher

Verarbeitendes Gewerbe, 01/2004 =100



Quelle: Statistisches Bundesamt

# Die dritte Globalisierung: Governance resilienter Kooperation

Absage an das Recht des Stärkeren



## Weltklima

- Dekarbonisierung braucht Steuerung durch zentrale Hierarchien



## Weltgesundheit

- Pandemieabwehr braucht konsensuale Kooperation nationaler Hierarchien



## Welthandel

- Braucht klare Sanktionsmechanismen bei Verletzung internationaler Regelwerke



## Weltsicherheit

- Braucht Definition von Mindeststandards der globalen Kooperation

# Die Biden-Präsidentschaft als politischer Neustart?



- Bekennen zu Pariser Klimaabkommen
- Ausrichten US-Klimagipfel 2021
- Rückkehr UN-Menschenrechtsrat
- Widerrufen Austritt WTO
- Verlängern nukleare Abrüstung “New Start”
- Mögliche Anerkennung JPCOA
- G7 Infrastrukturinitiative “*Build Back Better World*”
- Abzug Afghanistan

Prof. Dr. Michael Hüther

